APRIL/MAY 2021

BFA31/UCM31/UFA31/UCP31 – CORPORATE ACCOUNTING

Time : Three hours　　　　Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is a share?

   பங்கு என்றால் என்ன?

2. What is meant by 'Allotment of Shares'?

   பங்கு ஒதுக்கீடு என்றால் என்ன?

3. Give the meaning of Forfeiture of shares.

   பங்கு பறிமுதல் என்பதன் பொருள் தருக.

4. State the circumstances for re-issue of shares.

   பங்கு மறுவெளியீட்டிற்கான சூழ்நிலைகளை தருக.

5. What do you understand by acquisition of business?

   வியாபார முயன்றடைதல் என்பது பற்றி நீவிர் அறிவது யாது?

6. Write a note on time ratio and sales ratio.

கால விகிதம் மற்றும் விற்பனை விகிதம் பற்றி குறிப்பு எழுதுக.

7. State the significance of Internal Reconstruction?

அக மாற்றமைப்பின் முக்கியத்துவத்தை தருக.

8. Write a note on purchase consideration.

கொள்முதல் சன்மானம் பற்றி குறிப்பு எழுதுக.

9. Who is a Liquidator?

நிறுமக் கலைப்பாளர் என்பவர் யார்?

10. Write a note on Unsecured creditors and Preferential creditors.

பிணையற்ற கடனீந்தோர் மற்றும் முன்னுரிமை கடனீந்தோர் பற்றி குறிப்பு எழுதுக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Give specimen entries to record the Issue of Shares at par, at premium and at discount.

முகமதிப்பில் பங்கு வெளியிடல், முனைமத்தில் பங்கு வெளியிடல் மற்றும் வட்டத்தில் பங்கு வெளியிடல் ஆகியவற்றிற்கு மாதிரி குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

Or

(b) Disney Ltd issued 1,00,000 shares of Rs. 100 each at a premium of Rs. 5 per share payable on application – Rs. 2, On Allotment Rs.8, On I and II Call Rs 5 each. Applications was received for 80,000 shares. All the shares were duly allotted and all the money were called up. Pass Journal Entries.

டிஸ்நி லிமிடெட் 1,00,000 பங்குகளை தலா ரூ.100 முகமதிப்பு முனைமம் ரூ.5 என்ற வீதத்தில், விண்ணப்பத்திற்கு ரூ.2 ஒதுக்கீட்டு ரூ.8, I மற்றும் II கேட்பிற்கு ரூ.5 என்ற முறையில் வெளியிட்டது. அனைத்து விண்ணப்பித்த பங்கிற்கும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டு கேட்பும் கோறப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

12. (a) Pass journal entries if 200 debentures of Rs. 500 each have been issued as:

(i) Issued at Rs. 500; redeemable at Rs. 500.

(ii) Issue at Rs. 450; redeemable at Rs. 500.

(iii) Issued at Rs. 550; redeemable at Rs. 500.

(iv) Issued at Rs. 500; redeemable at Rs. 550.

(v) Issued at Rs. 450; redeemable at Rs.500.

பின்வரும் நடவடிக்கைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக. 200 கடன்பத்திரங்கள் தலா ரூ.500 வீதம் கீழ்கண்ட விதியில் வெளியிடப்பட்டது.

(i) ரூ.500 க்கு வெளியிடப்பட்டு, ரூ.500 க்கு மீட்கப்படும்.

(ii) ரூ.450 க்கு வெளியிடப்பட்டு, ரூ.500க்கு மீட்கப்படும்.

(iii) ரூ.550 க்கு வெளியிடப்பட்டு. ரூ.500 க்கு மீட்கப்படும்.

(iv) ரூ.500 க்கு வெளியிடப்பட்டு. ரூ.550 க்கு மீடக்கப்படும்.

(v) ரூ. 450 க்கு வெளியிடப்பட்டு, ரூ. 550 க்கு மீட்கப்படும்.

Or

(b) A Company has Rs. 2,00,000 worth of Redeemable preference Shares redeemable at a premium of 10%. Securities Premium and the Revenue reserves in the balance sheet were Rs.10,000/ and Rs. 1,05,000 respectively. Pass Journal Entries

ஒர் நிறுமம் தனது ரூ.2,00,000 மதிப்புள்ள மீட்கப்படும் முன்னுரிமை பங்குகளை 10% முனைமத்தில் மீட்க உறுதியுடன் வெளியிட்டம். அதன் முனைமம் மற்றும் வருவாய் ஒதுக்கு தனது இருப்பு நிலை குறிப்பில் ரூ.10,000/– மற்றும் ரூ.1,05,000 மாக இருந்தது. குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

13. (a) X Ltd was incorporated on May 1, 2018, acquired a running business on 1st January 2018. The accounts were closed on 30st September 2018. The company earned a uniform Gross profit. The sales upto September 2018 were Rs. 98000. The monthly average of sales for the first four months of the year was one half of the remaining period. Find out the time ratio and sales ratio.

X லிட் 1,மே 2018 அன்று பதிவு செய்யப்பட்டது. அது 1, ஜனவரி, 2018 வரை செயல்பட்டு கொண்டிருந்த ஒரு வியாபாரத்தை கையகப்படுத்தியது. நிறுமம் ஒரே மாதிரியான மொத்த லாபத்தை ஈட்டியது. 30 செப்டம்பர் 2018 வரை விற்பனை ரூ.98,000 ஆகும் நிறுமத்தின் விற்பனையானது முதல் நான்கு மாதத்தின் சராசரி விற்பனை மற்ற மாத விற்பனையை விட ஒன்றறை மடங்கு ஆகும். கால விகிதத்தையும் மற்றும் விற்பனை விகிதத்தையும் கணக்கிடுக.

Or

(b) Draw a specimen of a company balance sheet as per Schedule VI.

அட்டவணை VI ன் படி நிறும இருப்பு நிலை குறிப்பின் மாதிரி படிவத்தை வரைக.

14. (a) Differentiate Amalgamation and Absorption.

நிறும இணைத்தல் மற்றும் முயன்றடைதலின் வேறுபாட்டினை தருக.

Or

(b) The company B takes over the business of company A. The value agreed for various assets is Goodwill Rs. 22,000, Land and Buildings Rs. 25,000, Plant and Machinery Rs. 24,000, Stock Rs. 13,000, Debtors Rs. 8,000. B Company does not take over cash but agree to assume the liability of sundry creditors at Rs. 5,000.

Calculate Purchase consideration."

கம்பெனி B, கம்பெனி A யின் வியாபாரத்தை எடுத்து கொண்டது. சன்மானத்தை ஏற்றுக் கொண்டவை நற்பெயர் ரூ.22,000, நிலம் மற்றும் கட்டிடம் ரூ.25,000 பொறி மற்றும் இயந்திரம் ரூ.24,000 சரக்கிருப்பு ரூ.13,000, கடனாளிகள் ரூ.8,000. B கம்பெனி ரொக்கத்தை எடுத்து கொள்ளாமல், பற்பல கடனீந்தோர் எனும் பொறுப்பினை ரூ.5,000 த்திற்கு எடுத்துக் கொண்டது. கொள்முதல் சன்மானத்தை கணக்கிடுக.

15. (a) State the order of payments in Liquidators final statement of Accounts.

நிறும கலைப்பாளரின் இறுதி கணக்கில் இடம் பெறும் செலுத்துதல்களின் வரிசையினை தருக.

Or

(b) Calculate Liquidator remuneration from the following.

A Liquidator is entitled to receive remuneration @ 22% of the assets realized and 3% on the amount distributed as to unsecured creditors. The assets were realized for Rs. 70,00,000 against which the payment were as follows:

Liquidation Expenses	–	Rs. 50,000.
Preferential Creditors	–	Rs. 1,50,000.
Secured Creditors	–	Rs. 40,00,000.
Unsecured Creditors	–	Rs. 30,00,000.

பின்வரும் தகவலின்படி நிறும கலைப்பாளரின் ஊதியத்தினை கணக்கிடுக.

நிறும கலைப்பாளர் ஊதியமாக சொத்து விற்றதில் 22% மற்றும் பிணையமற்ற கடனீந்தோரின் செலுத்துதலில் 3% ஆகும். சொத்துக்கள் விற்றதில் ரூ.70,00,000 ஆகும். செலுத்துதல்கள் வருமாறு

கலைப்பு செலவுகள்	–	ரூ. 50,000.
முன்னுரிமை கடனீந்தோர்	–	ரூ. 1,50,000.
பிணைய கடனீந்தோர்	–	ரூ. 40,00,000.
பிணையமற்ற கடனீந்தோர்	–	ரூ. 30,00,000.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. X .Ltd. issued 4,000 shares of Rs.10 each at a premium of Rs.2 per share. The amount was payable as under– on application Rs.3, on allotment Rs. 4 (including premium) on first call Rs. 3 and final call Rs.2. The company received application for 5,000 shares and the allotment was made as under:

Applications for 200 shares	–	Nill.
Applications for 800 shares	–	Full
Applications for 4000 shares	–	3200 shares,

All money were duly received except the first call on 200 shares and final call on 300 shares. Pass journal entries and prepare balance sheet of X. Ltd.

X லிட் 4,000 பங்குகளை ரூ.10 வீதம் ரூ.2 முனைமத்தில் வெளியிட்டது. பங்கு தொகை வருமாறு கோரப்பட்டது – விண்ணப்பத்தில் ரூ.3, ஒக்கீட்டில் ரூ.4 (முனைமத்தயும் தேர்த்து) முதல் கேட்பு–ரூ.3, இறுதி கேட்பு – ரூ.25,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு, பின்வருமாறு ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகின்றது.

200 பங்குகள் விண்ணப்பங்களில் – ஏதும் ஒதுக்கப்படவில்லை

800 பங்குகளை விண்ணப்பத்தில் – முழு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது.

4,000 பங்குகள் விண்ணப்பத்தில் – 3,200 பங்குகள் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது.

முதல் கேட்பின் 200 பங்குகளும் மற்றும் இறுதி கேட்பில் 300 பங்குகளை தவிற அனைத்து தொகையும் பெறப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவுகளை எழுதுக மற்றும் X லிமிடெட் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க.

17. Explain the various methods of redemption of debentures.

கடனீட்டு பத்திரங்கள் பல்வேறு மீட்பு முறைகளை விவரிக்க.

18. The following is the Balance Sheet of Play Boy Ltd as on 31st March 2008.

Liabilities	Rs	Assest	Rs
Authorised and Issued Share Capital: 500 10% cumulative preference shares of Rs. 100 each, fully paid	50,000	Goodwill	55,000
15,000 Equity shares of Rs.10 each fully paid	1,50,000	Sundry Assets	1,64,500
7% Debentures	20,000	Cash	500
Sundry creditors	30,000	Profit and loss a/c	30,000
	2,50,000		2,50,000

A Scheme of reconstruction detailed below was agreed upon:

(a) Good Boy Ltd., a new company to be formed with Authorised capital of Rs.3,25,000, all in equity shares of Rs.10 each.

(b) One equity share (Rs.5 paidup) in the new company to be issued for each equity shares in the old company.

(c) 20 Equity shares (each Rs.5 paidup) in the new company to be issued for each cumulative preference shares in the old company.

(d) Debenture-holders to receive 2,000 equity shares, fully paid up in the new company.

(e) Sundry Creditors to be taken over by the new company.

(f) The remaining unissued equity shares to be taken over and paid for in full by the directors.

(g) Good Boy Ltd. to take over old company's assets subject to a depreciation of Rs.40,000 and adjusting the goodwill as required.

You are required to show the journal entries necessary to open the books of Good Boy ltd. Show also the Balance Sheet of Good Boy Ltd after having effect to the Scheme.

பின்வரும் ப்ளே பாய் லிட் 31ம் மார்ச் 2008ன் இருப்பு நிலை குறிப்பாகும்.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
ஒப்பளிக்கப்பட்ட மற்றும் வழங்கல் மூலதனம் 500 10% தொடர்பு முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ.100 முழுமையாக செலுத்தியது	50,000	நற்பெயர்	50,000
15,000 சாதாரண பங்குகள் ரூ.10 வீதம் முழுமையாக செலுத்தியது	1,50,000	பற்பல சொத்துக்கள்	1,64,500
7% கடன்பத்திரம்	20,000	ரொக்கம்	500
பற்பல கடனீந்தோர்	30,000	இலாப நட்ட க/கு	30,000
	2,50,000		2,50,000

பின்வரும் மறுகட்டமைப்பு திட்டம் பின்வருமாறு ஒப்புக் கொள்ளப்பட்டது

(அ) குட்பாய் லிட், ஒரு புது நிறுமம் உருவாக்கப்பட்டது. ஒப்பளிக்கப்பட்ட சாதாரண நிறுமம் ரூ. 3,25,000க்கு ரூ. 10 ஆகும்.

(ஆ) புது நிறுமத்தின் ஒரு சாதாரண பங்கு (ரூ. 5 செலுத்தப்பட்டது)க்கான ஒரு பழைய நிறுமத்தின் பங்கிற்கு செலுத்தப்பட்டது.

(இ) பழைய நிறுமத்தில் உள்ள ஒரு பங்கிற்கு புது நிறுமத்தில் 20 சாதாரண பங்கு அளிக்கப்பட்டது.

(ஈ) பழைய நிறுமத்திலுள்ள கடன்பத்திரத்திற்கு, புது நிறுமத்தில் 2,000 சாதாரண பங்குகள் அளிக்கப்பட்டது.

(உ) புதிய நிறுமம் பற்பல கடனீந்தோர்க்கு எடுத்துக் கொண்டது.

(ஊ) மீதமுள்ள வழங்கப்படாத சாதாரண பங்குகள் முழுவதும் புது நிறும இயக்குநர்கள் ஒப்புக் கொண்டனர்.

(எ) குட் பாய் லிட் பழைய நிறுமத்தின் சொத்துக்களை, ரூ. 40,000 தேய்மானம் தவிர ஒப்புக்கொள்ளப்பட்டு நற்பெயருக்காக சரிகட்டல் செய்யப்பட்டது.

குட் பாய் லிமிடென் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக. மேற்கண்டவை பதிவு செய்த பின் அதன் இருப்பு நிலை குறிப்பினை தயார் செய்க.

19. Following is the Balance Sheet of K Ltd. as on 31.12.2006

Liabilities	Rs	Assets	Rs
2,000 shares of Rs.10 fully paid	20,000	Goodwill	4,000
Profit and Loss a/c	7,000	Fixed assets	16,500
Debentures	10,000	Current assets	19,500
Creditors	3,000		
Total	40,000		40,000

R Limited agreed to take over the assets of K Ltd. (exclusive of one fixed asset of Rs.4,000 and cash Rs. 1,000 included in current assets) at 10% more than the book values. It agreed to take over creditors also. The purchase price was to be discharged by the issue of 2,000 shares of Rs.10 each at the market value of Rs.15 each and the balance in cash. Liquidation expenses came to Rs.400. K Ltd sold the fixed asset of Rs.4,000 and realized the book value. It paid off in debentures and liquidation expenses.

You are required to give journal entries in the books of K Ltd and R Ltd.

பின்வருவது 31.12.2006 அன்று K லிட் இருப்பு நிலை குறிப்பாகும்.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
2,000 பங்குகள் ரூ.10 வீதம் முழுவதாக செலுத்தியது	20,000	நற்பெயர்	4,000
லாப நட்ட க/கு	7,000	நிலை சொத்துகள்	16,500
கடன் பத்திரங்கள்	10,000	நடப்பு சொத்துகள்	19,500
கடனீந்தோர்கள்	3,000		
மொத்தம்	40,000		40,000

R லிட், K லிட் சொத்துகள் ஒப்படைவு முறையில் (ஒரு நிலை சொத்து ரூ. 4,000 மற்றும் ரூ. 1,000 நடப்பு சொத்திலிருந்து தவிர புத்தக மதிப்பில் 10% கூடுதலாக எடுத்துக் கொண்டது. கொள்முதல் விலை 2,000. 10ரூபாய் பங்குகள், ரூ.15 மதிப்பில் மீத தொகை ரொக்கமாகவும் செலுத்தப்பட்டது. கலைப்பு செலவு ரூ.400/- செலவிடப்பட்டது.

K லிட் ரூ. 4,000 மதிப்புள்ள நிலை சொத்தை புத்தக மதிப்பில் விற்கப்பட்டது. அது கடனீந்தோர்க்கான தொகையையும், கலைப்பு செலவுகளையும் ஏற்றுக் கொண்டது.

K லிட் மற்றும் R லிமிடெட் புத்தகத்தில் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை எழுதுக.

20. Big Boss Ltd went into liquidation on 31st March 2016 when the statement of affairs was as follows.

Unsecured Creditors stood at Rs. 40,000 including Rs. 5,000 preferential creditors. Secured creditor secured on plant and Machinery stood at Rs. 20,000 and cash in hand was Rs. 1000.

The liquidator realised plant and machinery for Rs.15,000 and other assets realized Rs. 10,000.The liquidation expenses amounted to Rs. 1,000 and liquidator's remuneration was fixed at 4% of the amount distributed to unsecured creditors including preferential creditors.

Prepare Liquidator's Final Statement showing the rate of dividend paid to unsecured creditors.

பிக்பாஸ் லிட் 31. மார்ச் 2016 அன்று கலைப்பதற்கு முற்ப்பட்டது, அதன் விவர பட்டியல் வருமாறு.
பிணையற்ற கடன்தாரர்கள் ரூ. 40,000, ரூ. 5,000 முன்னுரிமை சேர்த்து. பிணைய கடன்தாரர்கள் பொறி இயந்திரம் மீது ரூ. 20,000, கையிருப்பு ரூ. 1,000.

கலைப்பாளர் பொறி மற்றும் இயந்திரத்தினை ரூ. 15,000 த்திற்கு மற்ற சொத்துக்களை ரூ.10,000 விற்றது. கலைப்பு செலவுகள் ரூ.1,000 மாக இருந்தது மற்றும் கலைப்பாளர் ஊதியம் பிணையமற்ற மற்றும் முன்னுரிமை கடனீந்தோரின் தொகையில் 4% ஆகும்.

கலைப்பாளர் இறுதி நிலைப்பட்டியல் தயார் செய்து, பிணையமற்ற கடனீந்தோர்க்கு செலுத்தப்படும் பங்கினை கண்டறிக.
